



新能源行业周报

—欧盟披露对华电动汽车反补贴最终调查结果草案

市场回顾	
机构分析	
行业动态	
企业跟踪	
高新技术	

1、 市场回顾

上周电池级碳酸锂价格为 8.9-10.5 万元/吨，均价为 9.6 万元/吨；较上周持平，工业零级碳酸锂价格为 10.9-11.3 万元/吨，均价为 11.1 万元/吨，较上周上涨 0.4。

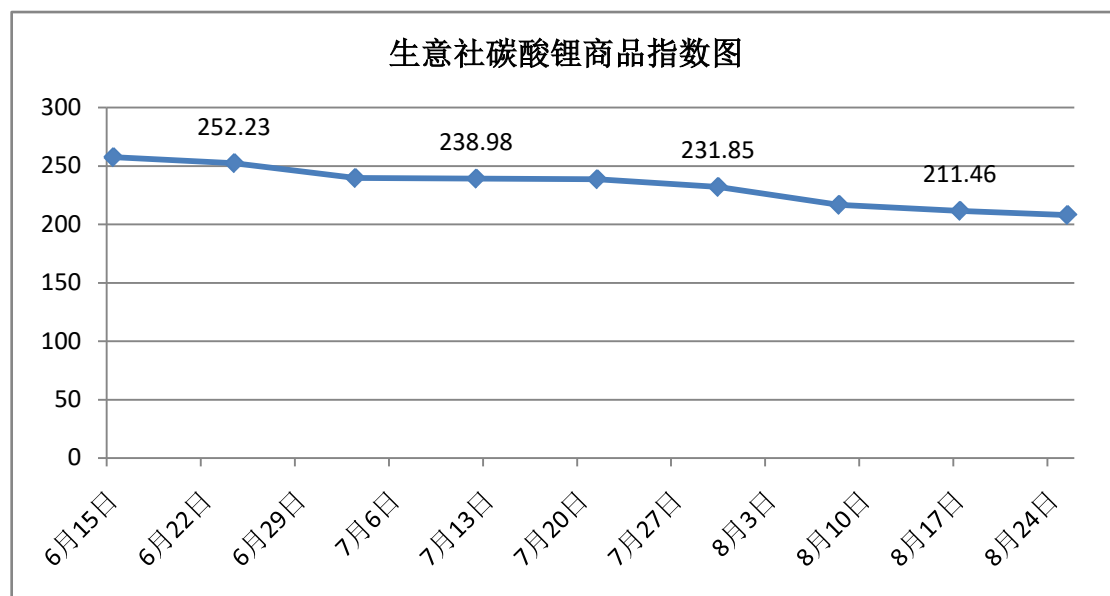
8 月 20 日，欧盟委员会向相关方披露了对从中国进口的纯电动汽车征收最终反补贴税的决定草案。对拟议税率进行小幅调整：比亚迪 17.0%、吉利 19.3%、上汽集团 36.3%，其他合作公司 21.3%、其他所有非合作公司 36.3%；决定对特斯拉作为中国出口商实施单独关税税率，现阶段定为 9%。欧盟委员会还决定不追溯征收反补贴税。2023 年 10 月 4 日，欧盟委员会发起了针对中国电动汽车



的反补贴调查。2024 年 7 月 4 日，欧委会公布了初步裁定，对中国电动汽车征收 17.4%至 37.6%的临时反补贴税。2024 年 8 月 20 日进行终裁披露，并将于 11 月 4 日前做出最终裁定。

● 生意社碳酸锂商品指数

日期	6 月 15 日	6 月 24 日	7 月 3 日	7 月 12 日	7 月 21 日	7 月 30 日	8 月 8 日	8 月 17 日	8 月 25 日
商品指数	257.32	252.23	239.49	238.98	238.47	231.85	216.56	211.46	207.9

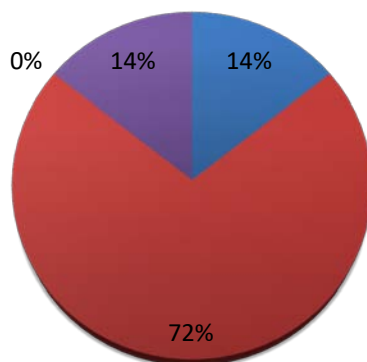




机构分析

研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（8 月 20 日-8 月 27 日），共有 6 家证券研究机构共发布新能源概念相关研报 9 份，其中 7 份研报对新能源相关公司给出了评级，其中买入评级 1 个，增持评级 5 个，中性评级 0 个，持有评级 1 个，整体评级偏向正向，说明对新能源相关概念公司及市场仍旧持看好态度。



行业动态

【商务部：近两个月汽车以旧换新补贴申请量快速增长】

8 月 22 日，针对商务部等 7 部门近日对外发布关于进一步做好汽车以旧换新有关工作的通知，商务部在例行新闻发布会上表示，截至当日中午，商务部汽车以旧换新信息平台已经收到汽车报废更新补贴申请超过了 68 万份。近一个月以来，新增补贴申请约 34 万份。汽车报废更新政策带动报废汽车回收量迅猛增长，1-7 月，全国报废汽车回收 350.9 万辆，同比增长了 37.4%。其中，5 月、6 月、7 月分别同比增长 55.6%、72.9%和 93.7%。近期，为进一步扩大政策效果，顺应各方呼吁，党中央国务院决定拿出超长期特别国债资金加力支持消费以旧换新。

【7 月新能源汽车批发渗透率 48.1%】

乘联会口径，7 月新能源汽车产量 93.3 万辆（同比+21.7%，环比+0.0%），批发销量实现 94.5 万辆（同比+27.6%，环比-3.6%）。交强险口径，7 月新能源零售 88.3 万辆（同比+45.5%，环比+6.3%）。7 月零售口径渗透率为 50.1%，环比+1.8pct。分价格带来看，7 月 15-20 万元、20-25 万元、30-40 万元价格带占比下滑；分价格带来看新能源车渗透率，7 月 5-10 万元、10-15 万元、25-30 万元、40 万元以上价格带新能源车渗透率占比上升，其余各价格带新能源车渗透率均下滑。

【第二轮以旧换新补贴细则发布，政策加码支撑销量向上】

商务部等 7 部门发布《关于进一步做好汽车以旧换新有关工作的通知》，对于符



合条件的报废后增购新能源车/燃油车的个人消费者，补贴额度由 10000/7000 元提升至 20000/15000 元，有望刺激更多符合报废条件的车主参与以旧换新，支撑下半年乘用车销量提升。除补贴额度提升外，新能源车和燃油车补贴差额由 3000 元进一步扩大至 5000 元，有望支持新能源渗透率进一步提升。此外，《通知》将央地共担比例由 6:4 提升至 9:1，中央资金支持力度大幅提升，政策落实速度有望提升。

企业跟踪

【比亚迪表示越南是电动汽车重点市场】

8 月 6 日消息，越通社报道，比亚迪越南公司首席执行官武明力表示，越南电动车市场发展潜力巨大。武明力称，越南电动汽车发展进程才刚刚开始，当前，市场上电动汽车品牌仍然较少。在中国，新能源汽车占市场总销量 50%，欧洲市场也超过 35%，越南未来电动汽车发展潜力巨大。比亚迪将越南视为一个重点市场，越南人口过亿，劳动力适龄人口比例高，市场潜力巨大。

【小米汽车首秀成绩单】

8 月 21 日，小米集团发布 2024 年第二季度财报，小米集团总收入为 889 亿元，同比增长 32.0%。其中，智能电动汽车等创新业务分部收入为 64 亿元。2024 年 3 月 28 日，小米首款汽车产品 Xiaomi SU7 系列正式发布，第二季度交付新车 27,307 辆，单车平均售价 228644 元。2024 年第二季度，小米集团经调整净利润为 62 亿元，同比增长 20.1%。其中包括智能电动汽车等创新业务经调整净亏损 18 亿元，智能电动汽车等创新业务分部第二季度毛利率为 15.4%

**【腾势 Z9GT/Z9 正式开启预售，新车预售价 33.98-41.98 万元。】**

8月20日，腾势 Z9GT/Z9 定位中大型轿车，基于易三方技术平台打造，能时实现三电机独立驱动和独创后轮转向技术，包含纯电和混动车型。Z9GT 将会在9月上市并交付，而 Z9 将会在第四季度上市并交付，两款新车将在8月底的成都车展亮相。易三方兼容插混平台和纯电平台，使用第五代 DM 技术、e 平台 3.0 Evo，插混平台搭载插混 CTB 架构，混动专用驱动；纯电平台可实现综合功率接近 1000 马力，实现 0-100km/h 加速 3 秒级。易三方能够基于整车动力需求，以及轮胎附着状态的具体情况，实时精准调节各个电机的扭矩分配，提高整车的安全性和稳定性。Z9GT/Z9 丰富了国产豪华新能源车型矩阵，以独有的技术护城河，有望成为 D 级豪华车的新标杆，是比亚迪继续冲击高端市场的关键产品。

高新技术

【价格相同选磷酸铁锂还是三元锂电池？磷酸铁锂电池和三元锂电池的区别】

价格相同的情况下选三元锂电池还是磷酸铁锂电池？一般优先选择三元锂，可以拥有更好的续航能力和耐低温特性，不过正常情况下不会有这样的选择，因为磷酸铁锂和三元锂制造成本存在一定差距，一般情况下，中高配电动汽车车型搭配三元锂电池，中低配电动汽车搭配磷酸铁锂电池。下文详解三元锂电池和磷酸铁锂电池区别：



1、三元锂能量密度高

三元锂能量密度一般为 180-230Wh/kg，而高镍三元锂电池更是轻松达到 250Wh/kg，但高镍会增加电池不稳定性。而磷酸铁锂能量密度一般为 140-160 Wh/kg，目前最高或可达 180Wh/kg。刀片电池也属磷酸铁锂，如刀片电池第一代能量密度 140 Wh/kg，第二代或实现 180 Wh/kg。

准确来讲，电池能量密度分重量能量密度和体积能量密度，前者即我们常讲的，后者比较少人关注，但一样十分重要。如刀片电池的结构创新，体积能量密度从 251Wh / L 提高至 320Wh / L，虽然重量能量密度不高，但续航里程追上了三元锂。

2、三元锂更耐低温

锂电池遇低温就会变得弱鸡，磷酸铁锂的低温极限值一般为-20℃，三元锂则能挺住-30℃低温，而 0 至-20℃时，锂电池衰减约 10%-30%，而三元锂衰减程度一般比磷酸铁锂低 10%。目前，很多车企及电池制造商都在开发更高级的热管理技术，以此来改善动力电池的耐低温性能。

3、磷酸铁锂更长寿

三元锂电池充放电循环次数一般为 2000 次，而磷酸铁锂一般为 3000，三元锂的 1.5 倍。电池寿命不会用年限来表示，而是采用充放电循环次数为依旧，如 2000 次，即指充放电循环 2000 次后电池衰减低于 20%。即 2000 次循环后，电池容量就相当于仅剩 80%，继续使用还是继续不断衰减；

4、磷酸铁锂更安全



通过针刺试验,传统的磷酸铁锂电池无明火、有烟,表面温度达到 200℃~400℃,而三元锂针刺后瞬间出现升温超 500 度,并开始剧烈燃烧。

5、磷酸铁锂成本更低

此前,电池行业平均成本显示,磷酸铁锂电池 0.6 元/Wh,三元电池 0.8 元/Wh。以 60kWh 的电池计算,三元锂电池成本 4.8 万元,磷酸铁锂成本 3.6 万元,差价 1.2 万元。进入 2022 年,受供应链影响,特别是镍和钴两种金属涨幅大,导致三元锂成本大涨,磷酸铁锂成本涨幅相对较小,特斯拉都采购了刀片电池来降低整车成本。

信息来源:生意社

OFWEEK 锂电网

金融界

亚洲金属网

东方财富网

电池网

盖世汽车

锂业分会等

THE
END!

免责声明:

本报告是基于上海联合矿权交易所认为可靠的已公开信息编制,但上海联合矿权交易所不保证所载信息的准确性和完整性。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告最初出具日的观点和判断,在任何情况下,本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。本报告所载的资料、工具、意见及推测仅供参考,并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人做出邀请。

本报告版权仅为上海联合矿权交易所所有。未经上海联合矿权交易所书面同意,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布、转发或引用本报告的任何部分。若上海联合矿权交易所以外的机构向其客户发放本报告,则由该机构独自为此发送行为负责,上海联合矿权交易所对此等行为不承担任何责任。